

**ANALISIS PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA
PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG
TERDAFTAR DALAM INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH**

OLEH:

ANNISA BARIKNA

14830048

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018

**ANALISIS PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA
PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG
TERDAFTAR DALAM INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH**

OLEH:

ANNISA BARIKNA

14830048

DOSEN PEMBIMBING:

JAUHAR FARADIS, SHI, MA

NIP.19840523 201101 1 008

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821. 512474 Fax. (0274) 586117
Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor: B-2182/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2018

Tugas akhir dengan judul: "Analisis Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)"

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Annisa Barikna
NIM : 14830048
Telah diujikan pada : Senin, 20 Agustus 2018
Nilai : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Jauhar Faradis, SHI, MA

NIP. 19840523 201101 1 008

Penguji I

Muhammad Yazid Afandi, M.Ag.
NIP. 19720913 200312 1 001

Penguji II

Sunarsih, S.E., M.Si
NIP. 19740911 199903 2 001

Yogyakarta, 24 Agustus 2018

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN



Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Annisa Barikna

Kepada

Yth Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Annisa Barikna

NIM : 14830048

Judul Skripsi : “ Analisis Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)”

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 27 Dzul Qa'idah 1439 H

9 Agustus 2018 M

Pembimbing

Jauhar Haradis, SHI, MA

NIP. 19840523 201101 1 008

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Annisa Barikna

NIM : 14830048

Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan Bahwa Skripsi Yang Berjudul “**Analisis Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 27 Dzul Qa'idah 1439 H

9 Agustus 2018 M

Penyusun



Annisa Barikna

NIM. 14830048

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama	: Annisa Barikna
NIM	: 14830048
Program Studi	: Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas	: Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya	: Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 9 Agustus 2018

Yang menyatakan



(Annisa Barikna)

MOTTO

Inna Ma'al Usri Yusran

**“ Sesungguhnya, Sesudah Kesulitan Itu Ada
Kemudahan”**

(Q.S 94:6)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Orang tua ku tercinta

Ibu Siti Muthmainnah

Kakaku tercinta

Nila Nur Laili

Nenek ku tercinta

Simbah Sindah

*Serta almamaterku **UIN Sunan Kalijaga** Yogyakarta*

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Śā'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ظ	Zā'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	`	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta‘addidah</i>
عدّة	Ditulis	<i>‘iddah</i>

C. *Tā’ marbūṭah*

Semua *tā’ marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliyā’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	Ditulis	A
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	i
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa‘ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yaẓhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā’ mati	ditulis	<i>ā</i>
تَنَسَّى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā’ mati	ditulis	<i>ī</i>
كريم	ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	<i>ū</i>
فروض	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā’ mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم		

2. fathah + wāwu mati قول	ditulis	<i>bainakum</i>
	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أُذَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنَنْشُكْرَنَّكُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِ الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Terucap syukur yang tiada tara, *alhamdulillah rabbil 'alamiin*, kepada Allah SWT atas limpahan nikmatnya berupa Iman, Islam, kesehatan seta kesempatan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik. Tidak lupa shalawat serta salam penulis haturkan kepada *nabiyullah fi akhiri zaman*, Nabi Muhammad SAW. Mudah-mudahan kita semua menjadi umat akhir zaman yang mendapatkan syafa'at darinya di *yaumul akhir* nanti.

Penelitian ini merupakan tugas akhir penulis untuk menyelesaikan studi strata satu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Sejak awal sampai selesai penyusunan ini tentu tidak terlepas dari hambatan dan rintangan yang membuat semangat penulis berfluktuasi. Namun, berkat berbagai pihak yang senantiasa memberikan dukungan, motivasi serta do'a, penulis dapat menyelesaikan tugas ini dengan tepat waktu.

Dalam hal ini banyak sekali pihak yang membantu penulis. Penulis mengucapkan beribu terimakasih, namun disebabkan keterbatasan dalam ketentuan penyusunan tugas akhir ini, penulis tidak mampu menyebutkan satu persatu secara rinci. Adapun pihak-pihak tersebut antara lain adalah:

1. Bapak Prof. Drs. H. Yudian Wahyudi, PhD. Selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, S.Ag., M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam beserta jajarannya.

3. Bapak H. M. Yazid Afandi, M.Ag sebagai Kaprodi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
4. Bapak Jauhar Faradis, SHI, MA sebagai dosen pembimbing skripsi yang telah banyak memberikan arahan, masukan serta kepercayaan kepada penulis selama menjadi mahasiswa Manajemen Keuangan Syariah.
5. Bapak Muhammad Ghafur Wibowo. S.E., M.SC. selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing, mengarahkan dan memotivasi saya dari awal kuliah.
6. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan untuk menulis selama menempuh pendidikan.
7. Orang tua tercinta, khususnya Ibu saya Siti Muthmainnah yang merupakan motivasi paling besar bagi saya dalam melakukan setiap aktivitas yang bermanfaat dan senantiasa mendoakan, membimbing, memberikan nasihat, menyayangi dalam keadaan apapun. Serta Nenek saya Simbah Sindah yang selalu memberikan doa dan perhatian serta kakak saya Nila Nur Laili yang juga senantiasa mendukung dan menyemangati saya. Serta Muhammad Safingi yang selalu memberikan cinta.
8. Semua keluarga penulis dari pihak bapak maupun ibu yang telah menyayangi dan senantiasa memberikan dorongan yang kuat bagi penulis.
9. Teman seperjuangan Prodi Manajemen Keuangan syariah 2014 yang telah memberikan kehangatan persahabatan dan kebersamaan selama kuliah.

10. Sahabat Pondok Nurul Ummah Siti Nurrohma, Badriah Ulfah, Hindun Nafiroh, Eka Munawaroh, Azza R.A, Fathonah, Arina, Rotul
11. Sahabat Kuliah Nuha Nabila Hanif, Hikmatul Fisa Yasinta, Dewi Anggraini, Eva Nurfauziah, Nailly Hida, Siti Holideh, Sekar Langit
12. Sahabat SMA Intan Kartika Sari, Avra Aninda, Fatika Ainun

Semoga semuanya menjadi berkah dan amal shaleh yang diterima oleh-Nya. Selain itu, semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis, umumnya bagi pembaca semua. Aamiin.

Yogyakarta, 9 Agustus 2018

Penulis,



Annisa Barikna
NIM. 14830048

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI.....	viii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
ABSTRAK.....	xxi
ABSTRACT	xxii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian	12
E. Sistematika Pembahasan.....	13
BAB II LANDASAN TEORI	17
A. Landasan Teori.....	17
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	17
2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	19
3. <i>Trade Off Theory</i>	22
4. Pajak Dalam Islam	24
5. <i>Leverage (DER)</i>	26
6. Ukuran Perusahaan.....	29

7. <i>Sales Growth</i>	30
B. Telaah Pustaka.....	31
C. Hipotesis dan Kerangka Pemikiran	34
1. Pengembangan Hipotesis	34
2. Kerangka Pemikiran.....	39
BAB III METODE PENELITIAN	41
A. Jenis Penelitian.....	41
B. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data	41
1. Jenis Data	41
2. Populasi dan Sampel	42
C. Definisi Operasional Variabel.....	44
1. Variabel Dependen.....	44
2. Variabel Independen	45
D. Metode Analisis Data	47
1. Statistik Deskriptif.....	47
2. Teknik Analisis Data	47
3. Metode Estimasi Model Regresi	49
4. Tahap Pemilihan Regresi Data Panel	51
5. Uji Signifikansi	53
BAB IV HASIL PEMBAHASAN	57
A. Analisis Data	57
1. Gambaran Umum Penelitian	57
2. Analisis Deskriptif.....	58
3. Uji Pemilihan Regresi Data Panel.....	60
4. Uji Signifikansi	62
5. Analisis Regresi Data Panel	66
B. Pembahasan.....	67
1. Pengaruh <i>Leverage</i> (DER)terhadap <i>Tax Avoidance</i>	68
2. Pengaruh Ukuran Perusahaanterhadap <i>Tax Avoidance</i>	69
3. Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	72
BAB V PENUTUP	74

A. Kesimpulan.....	74
B. Saran dan Keterbatasan Penelitian	75
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	xxiii
CURICULLUM VITAE	xxxiii

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Perusahaan	42
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan	56
Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif	57
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow</i>	59
Table 4.4 Hasil Uji Hausman	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Regresi Data Panel.....	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	62
Tabel 4.7 Hasil Koefisien Derterminasi (R^2)	63
Tabel 4.8 Hasil Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	64
Tabel 4.9 Hasil Regresi Data Panel.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pendapatan Negara	1
Gambar 1.2 Perusahaan Sektor Manufaktur	5

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Terjemahan Al Quran	xxiii
Lampiran 2: Hasil Analisis Deskriptif	xxiv
Lampiran 3: Hasil Uji <i>Chow</i>	xxv
Lampiran 4: Hasil Uji <i>Lagrange</i>	xxvi
Lampiran 5: Hasil Uji Hausman.....	xxvii
Lampiran 6: Hasil Regresi Data Panel	xxviii
Lampiran 7: Data Mentah Variabel.....	xxix

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *leverage* (DER), ukuran perusahaan dan *sales growth* terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) serta difokuskan pada perusahaan manufaktur sub sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013-2016. Jumlah pengamatan sebanyak 30 sampel dengan metode purposive sampling. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi panel.

Hasil analisis menunjukkan bahwa *leverage* (DER), ukuran perusahaan dan *sales growth* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Hal ini berarti bahwa semakin tinggi *leverage* (DER), ukuran perusahaan dan *sales growth* akan menyebabkan meningkatnya praktik penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Kata Kunci: *Tax avoidance*, *leverage* (DER), Ukuran Perusahaan dan *Sales Growth*

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of leverage, firm size and sales growth against tax avoidance. This study focused on the company's basic and chemical industry sub-sector manufacturing listed in Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) in period 2013-2016. 30 number of observations sample obtained by purposive sampling method . The analysis technique used in this research is panel regression analysis.

The analysis showed that the leverage (DER), firm size and sales growth has positive effect on tax avoidance. This means that the higher the company's leverage, firm size of the company's and sales growth will result in increased tax avoidance.

Keyword: *Tax avoidance, leverage (DER), firm size and sales growth*

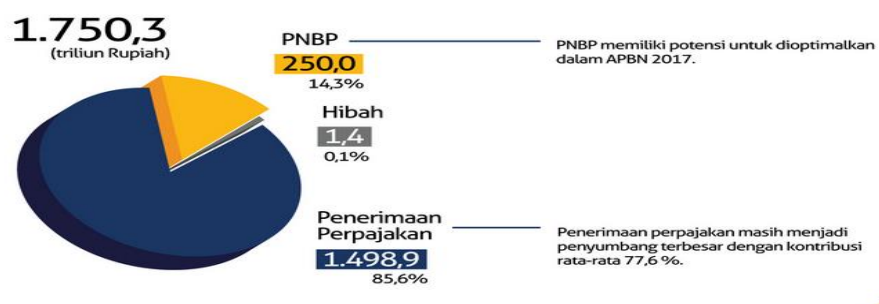
BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Indonesia tergolong Negara yang sedang berkembang. Karena itu pemerintah di Indonesia masih akan terus menerus melaksanakan pembangunan di segala bidang demi mewujudkan kesejahteraan seluruh masyarakat Indonesia sehingga dapat menciptakan kesejahteraan nasional. Pembangunan nasional tentu akan membutuhkan dana yang tidak sedikit dalam menjalankan kegiatan pembangunannya. Terdapat dua sumber dana dalam melaksanakan pembangunan nasional, yaitu sumber pendanaan yang berasal dari pajak dan non pajak. Namun pajak merupakan sumber penerimaan utama sekaligus menjadi yang paling penting dalam menopang pembiayaan pembangunan yang bersumber dari dalam negeri (Setiani,2014:1)

Gambar1.1 Pendapatan Negara



Sumber: Data Kementrian Keuangan Republik Indonesia 2012-2017

Diagram diatas menunjukkan bahwa penerimaan pajak masih menjadi penyumbang terbesar dengan kontribusi sebesar 85,6% dari total pendapatan Negara. Hal ini terlihat dari pendapatan pajak sebesar 1.489,9 triliun rupiah dari total pendapatan negara yaitu 1.750,3 triliun rupiah dalam APBN 2017 (www.kemenkeu.go.id). Tidak bisa dipungkiri, pajak memang peranan yang penting dalam mendukung kemandirian finansial suatu bangsa. Besar kecilnya pajak akan menentukan kapasitas anggaran negara dalam membiayai pengeluaran negara, baik untuk pembiayaan pembangunan maupun untuk pembiayaan anggaran rutin.

Sesuai dengan perundang- undangan perpajakan No.77 tahun 2013 bagi perusahaan go publik ditetapkan bahwa perusahaan mendapatkan fasilitas berupa penurunan tarif sebesar 5% dari tarif normal PPh 20%. Bagi perusahaan membayar pajak merupakan suatu keharusan dan kewajiban. Pajak merupakan salah satu sumber penerimaan negara yang paling besar, baik pajak pribadi maupun pajak perusahaan. Sedangkan bagi perusahaan pajak adalah beban yang akan mengurangi laba bersih. Perbedaan kepentingan negara yang menginginkan penerimaan pajak besar dan berkelanjutan bertolak belakang dengan kepentingan perusahaan yang menginginkan pajak seminimal mungkin (Setiani, 2016:3).

Dalam praktik bisnis, perusahaan cenderung berupaya untuk mengoptimalkan keuntungan dan meminimalkan biaya aktifitas dalam operasional perusahaanya. Termasuk beban pajak melalui berbagai cara, sehingga dapat mengurangi tingkat laba yang seharusnya. Manajer selaku

pengambil keputusan dan kebijakan akan berupaya semaksimal mungkin untuk dapat meminimalkan beban pajak baik dengan cara memanfaatkan kelemahan dalam ketentuan perpajakan maupun cara-cara yang lainnya (Puspita dan Febrianti, 2017: 39).

Tindakan yang dilakukan perusahaan dalam upaya meminimalisasi pajak dapat berupa tindakan legal maupun ilegal menurut undang- undang atau disebut dengan *tax evasion* dan *tax avoidance*. *Tax avoidance* adalah suatu upaya yang dilakukan perusahaan untuk meminimumkan beban pajak yang harus ditanggung dengan cara yang legal, yaitu dengan memanfaatkan kelemahan- kelemahan yang terdapat dalam peraturan perundang- undangan. Berbeda dengan *tax evasion* yang mengacu pada penghindaran pajak secara ilegal. Perbedaan kepentingan antara fiskus dan perusahaan berdasarkan teori keagenan akan menimbulkan ketidakpatuhan yang dilakukan oleh wajib pajak atau pihak manajemen perusahaan yang berdampak pada upaya perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak (Citra, 2016:3).

Sebagaimana informasi yang disampaikan Bappenas (2005), terkait dengan penghindaran pajak di Indonesia pada tahun 2005 terdapat 750 perusahaan penanam modal asing yang ditengarai melakukan penghindaran pajak dengan melaporkan rugi dalam 5 tahun berturut-turut dan tidak membayar pajak kepada Negara (Bapenas, 2005). Tahun 2012 ada 4000 perusahaan PMA melaporkan pajaknya nihil yang di karena kan adanya kerugian selama tujuh tahun berturut- turut. Umumnya perusahaan

tersebut bergerak di bidang manufaktur dan pengolahan bahan baku (Direktorat Jendral Pajak, 2013).

Fenomena penghindaran pajak lainya yang terjadi di Indonesia ditulis oleh Suryana (2013) dalam artikel ilmiah perpajakan yakni di tahun 2013 tepatnya di Kota Semarang diketahui terdapat upaya penghindaran pajak yang dilakukan pengembang (*developer*) yakni penjualan rumah mewah seharga Rp. 7,1 miliar, namun di akta notaris hanya tertulis Rp. 940 juta. Atas selisih nilai transaksi sebesar Rp. 6,1 miliar tersebut diperkirakan terdapat potensi penghindaran pajak sebesar Rp. 900 juta (Irawan, dkk,401:2017).

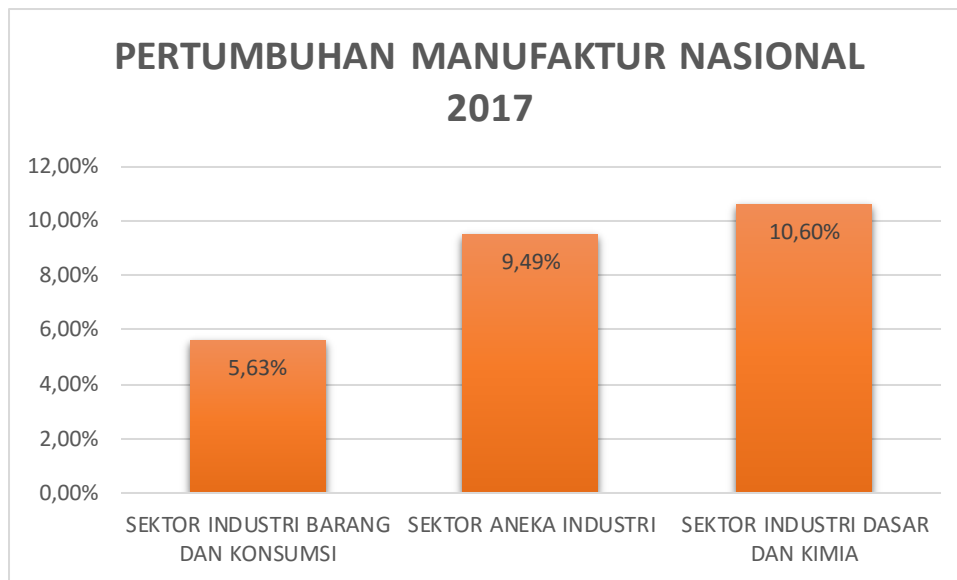
Oleh karena itu dengan banyaknya kasus berkaitan dengan penghindaran pajak pemerintah mengharapkan bahwa wajib pajak dan masyarakat untuk ikut berpartisipasi dalam mendorong laju pertumbuhan dan pelaksanaan pembangunan nasional agar dapat berjalan dengan baik untuk kesejahteraan masyarakat melalui kepatuhan pembayaran pajak.

Tetapi dari perseptif wajib pajak, pembayaran pajak merupakan faktor yang dapat mengurangi pendapatan mereka, apalagi stigma masyarakat yang sampai saat ini belum merasakan dampak secara langsung. Maka dari itu faktor inilah yang menjadi alasan para wajib pajak pribadi maupun perusahaan melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*). (Okrayanti,dkk, 2017: 805).

Industri manufaktur mengklasifikasikan dalam beberapa sektor yaitu sektor industri barang dan konsumsi, sektor aneka industri, sektor

dasar dan kimia. Menurut data dari menprin 2017, sub sektor industri dasar dan kimia merupakan sub sektor yang paling tinggi pertumbuhannya.

Gambar 1.2 Pertumbuhan Sektor Manufaktur 2017



Sumber: Menprin 2017

Berdasarkan data Menprin 2017, sektor industri barang dan konsumsi tingkat pertumbuhannya sebesar 5,63%, sektor aneka industri sebesar 9,49%, dan pertumbuhan yang tertinggi adalah sektor industri dasar dan kimia sebesar 10,6%. Sehubungan dengan data tersebut perlu dikaji sejauh mana tingkat perusahaan melakukan *tax avoidance*, dengan asumsi semakin tinggi tingkat pertumbuhan maka semakin tinggi penghasilan yang didapat, maka akan semakin tinggi pula beban pajak penghasilan (Richardson et al, 2007). Hal ini sesuai dengan UU No. 36 Tahun 2008 pasal 1 menjelaskan bahwa penghasilan yang diterima oleh subjek pajak (perusahaan) akan dikenai pajak penghasilan.

Disamping itu saat ini industri manufaktur dengan berbagai sektornya menjadi kontributor penyumbang pajak terbesar di Indonesia. Pada tahun 2017, realisasi penerimaan pajak sebesar 17,1%. Adapun non migas menyumbang sebesar Rp. 596,89 triliun atau mencapai 31,18% (www.koransindo.com, Januari 2018). Sehingga peneliti tertarik pada sektor manufaktur dengan sub sektor industri dasar dan kimia untuk melakukan analisis faktor-faktor yang dapat mendorong perusahaan untuk melakukan praktik penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Dalam penelitian ini rasio yang akan digunakan untuk menunjukan hubungan dengan penghindaran pajak yaitu *leverage* (DER), ukuran perusahaan, *sales growth*. *Leverage* (DER) rasio yang menunjukan pembiayaan suatu perusahaan dari hutang yang mencerminkan semakin tingginya nilai perusahaan. *Leverage* menunjukan kemampuan perusahaan dalam membayar hutangnya dengan *equity* yang dimilikinya. Semakin tinggi *leverage* suatu perusahaan maka initial return semakin besar. (Suyatmin dan Sujadi, 2006:17). *Leverage* merupakan penambahan jumlah utang yang mengakibatkan timbulnya pos biaya tambahan berupa bunga atau interest dan pengurangan beban pajak penghasilan Wajib Pajak Badan.

Faktor lainnya yang mempengaruhi penghindaran pajak adalah ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan adalah skala perusahaan yang dilihat dari total aktiva perusahaan pada akhir tahun. Ukuran perusahaan sendiri menunjukan kesetabilan dan kemampuan sebuah perusahaan

untuk melakukan aktivitas ekonominya. Semakin besar ukuran perusahaan maka semakin menjadi pusat perhatian dan akan menimbulkan kecenderungan bagi para manajer perusahaan untuk berlaku patuh (*compliances*) atau agresif (*tax avoidance*) dalam perpajakan. (Vany,2017:14)

Faktor ketiga adalah *sales growth* adalah kenaikan jumlah penjualan dari tahun ke tahun atau dari waktu ke waktu (Kesuma,2009). Perusahaan dapat memprediksi seberapa besar profit yang diinginkan dengan menganalisa besarnya *sales growth* (pertumbuhan penjualan). *Sales growth* menunjukkan besaran volume peningkatan laba penjualan yang dihasilkan. *Sales growth* yang meningkat sangat besar kemungkinan akan dapat meningkatkan pula kapasitas operasi perusahaan karena dengan peningkatan *sales growth* maka perusahaan akan memperoleh profit yang semakin meningkat pula (Dewinta & Setiawan, 2016).

Faktor-faktor seperti *Lverage* (DER), *sales growth*, dan ukuran perusahaan memiliki kemungkinan untuk mempengaruhi *tax avoidance*. Didasarkan beberapa argumentasi yang mendasari bahwa variable-variabel tersebut memiliki dampak yang besar dibandingkan pengukuran lainnya dan *proksi* yang digunakan mampu untuk menjelaskan bagaimana perusahaan melakukan penghindaran pajak melalui kegiatan operasi mereka. Pendekatan yang digunakan melalui *proksi-proksi* tersebut mampu memberikan hasil yang lebih tepat, karena menggunakan

pengukuran keuangan yang lebih relevan dibanding *proksi* lainnya yang cenderung menilai dari perspektif eksternal.

Beberapa riset telah menginvestigasi mengenai *tax avoidance* yang dihubungkan dengan manajemen laba (Septiadi dkk,2016), *corporate governance* dan karakteristik perusahaan (Okrayanti dkk,2017), insentif (Amstrong et al, 2015), kepemilikan institusional (Ngadiman dan Puspitasari,2014), kinerja keuangan (Khairul dan Muid, 2017), *profitabilitas* dan ukuran perusahaan (Vidiyanna dan Bella, 2017), CSR (Farix and Bonnie, 2012), eksekutif dan nilai perusahaan (Setiadan Etna, 2017) *leverage* dan pertumbuhan penjualan (Trisianto dan Oktaviani, 2016), ukuran perusahaan dan (Trisianto dan Oktaviani,2016).

Riset-riset sebelumnya telah menemukan beragam temuan seperti ukuran perusahaan, *leverage*, dan *sales growth* mampu mempengaruhi *tax avoidance*. (Swingly,2015), (Budiman,2012), (Indarti,2015), dan (Suyanto,2012) menemukan bahwa ukuran perusahaan (*size*) memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*, sedangkan (Dewi,2014) menemukan bahwa ukuran perusahaan (*size*) tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Richardson dan Lanis (2007) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*) yang dilakukan oleh perusahaan. Konsisten dengan itu (Trisianto dan Oktaviani,2016) menemukan bahwa memiliki pengaruh positif terhadap CETR (Putri dan Irwasyah,2017) mengemukakan hasil

yang serupa tetapi dengan arah yang berbeda bahwa *leverage* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*.

Sebaliknya, Kurniasih dan Sari (2013) menunjukkan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *tax avoidance*. Argumentasi yang mendasari hal ini adalah semakin tinggi *Cash Effective Tax Rate* (CETR) pada perusahaan, mengindikasikan semakin rendahnya tingkat penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan, dan semakin tinggi nilai dari rasio *leverage*, berarti semakin tinggi jumlah pendanaan dari hutang pihak ketiga yang digunakan perusahaan, dan semakin tinggi biaya bunga yang timbul dari hutang tersebut yang akan memberikan pengaruh berkurangnya beban pajak perusahaan tidak menjadikan perusahaan melakukan pembiayaan dengan hutang sebesar-besarnya (Kurniasih dan Sari, 2013:61). Sehingga dapat dikatakan bahwa pembiayaan melalui hutang terutama hutang jangka panjang akan menimbulkan beban bunga yang akan mengurangi beban pajak yang harus dibayar oleh perusahaan.

Kartika dan Almaidah (2017), menemukan bahwa tidak terdapat pengaruh antara ukuran perusahaan dengan penghindaran pajak (*tax avoidance*). Sebaliknya, Putri dan Irwasyah (2017) mengemukakan hasil bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. Konsisten dengan itu, Ngadiman dan Puspitasari (2014), Trisianto dan Oktaviani (2016) menemukan bahwa ukuran

perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap perilaku penghidaran pajak.

Sartono (2001:249) mengatakan bahwa, “Perusahaan besar yang sudah *well-established* akan lebih mudah memperoleh modal melalui pasar modal dibandingkan dengan perusahaan kecil. Karena kemudahan akses tersebut berarti perusahaan besar memiliki *fleksibilitas* yang lebih besar pula”. Dewinta dan Setiawan dalam (Sari dan mahanani: 2017,112) perusahaan dengan ukuran perusahaan yang besar cenderung lebih mampu dan stabil untuk menghasilkan laba dibandingkan perusahaan dengan ukuran perusahaan kecil. Hal ini cenderung akan mendorong perusahaan untuk melakukan praktik *tax avoidance*.

Budiman dan Setiyono (2012) mengatakan bahwa *sales growth* memiliki pengaruh negatif terhadap *CETR* yang merupakan *proksi* dari *tax avoidance*. Berlawanan dengan hasil (Swingly dan Sukartha,2015:58) menunjukkan hasil sebaliknya, *Sales growth* tidak berpengaruh pada *tax avoidance*. Tristiano dan Oktaviani (2017) menemukan bahwa *sales growth* berpengaruh negatif dengan *CETR*. Pertumbuhan penjualan yang semakin meningkat memungkinkan perusahaan untuk lebih dapat meningkatkan kapasitas operasi perusahaannya.

Sebaliknya bila pertumbuhan penjualannya menurun maka perusahaan akan menemukan dalam rangka meningkatkan kapasitas operasinya. Untuk meningkatkan kapasitas operasinya maka perusahaan tersebut memerlukan dana yang cukup besar untuk melakukannya dan

seiring dengan usaha untuk menambah kapasitas operasi, perusahaan kemungkinan akan cenderung melakukan penghindaran pajak.

Dari pembahasan di atas, terlihat bahwa masih ada beberapa penelitian memiliki keterbatasan dan hasil yang inkonsistensi sehingga harus diteliti lebih lanjut untuk mendapatkan hasil yang konklusif maka peneliti tertarik melakukan penelitian selanjutnya tentang:

“ANALISIS PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)”

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan dari latar belakang diatas dapat disimpulkan beberapa pokok permasalahan yang dihadapi. Sehingga rumusan masalah yang dapat diambil dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *leverage* (DER) terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013- 2016?
2. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013- 2016?
3. Bagaimana pengaruh *sales growth* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013- 2016?

C. Tujuan

Berdasarkan dari uraian latar belakang diatas, maka tujuan penelitian dapat dijabarkan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *leverage* (DER) terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013-2016.
2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013-2016.
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *sales growth* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013-2016.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan nantinya dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak terkait, diantaranya:

1. Bagi Akademisi

Secara akademis, penelitian ini diharapkan mampu mengembangkan pemikiran bagi ilmu pengetahuan dan menjadi referensi yang baik dalam mengembangkan keilmuan serta dapat

meningkatkan kompetensi keilmuan dan disiplin ilmu yang ditekuni.

2. Bagi Perusahaan

Penelitian ini dapat menjadi masukan dan dorongan bahwa betapa pentingnya faktor-faktor terkait terhadap kegiatan *tax avoidance* dalam menjalankan kegiatan operasional perusahaan, sehingga dapat mencegah perusahaan terjerumus dalam lingkaran ambiguitas.

3. Bagi Penulis

Manfaat yang didapat oleh penulis yaitu sebagai pendalaman ilmu yang telah didapat kan selama duduk dibangku perkuliahan sehingga dapat mengaplikasikan teori dalam masalah-masalah yang ada.

E. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini disajikan dalam sistematika pembahasan yang terdiri dari bagian awal, bagian isi, dan bagian akhir. Bagian awal terdiri dari halaman judul, halaman pengesahan skripsi, halaman persetujuan skripsi, halaman pernyataan keaslian, halaman persetujuan publikasi, halaman motto, dan halaman persembahan selanjutnya ada pedoman transliterasi, kata pengantar,daftar isi, daftar tabel, daftar gambar, daftar lampiran , abtrsak, dan abstract.

Bagian ini terdiri dari lima bab. Setiap bab terdiri dari beberapa sub bab yang diuraikan sebagai berikut. Bab pertama merupakan

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan dengan melakukan uji statistik Deskriptif, uji pemilihan persamaan model dengan *Uji Chow*, dan *Uji Hausman* serta Uji Regresi data Panel dengan menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM). Maka dapat diambil kesimpulan dari penelitian ini, yaitu:

1. Variabel *Leverage* yang diproksikan menggunakan alat ukur *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh signifikan positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa hubungan antara *leverage* dengan penghindaran pajak (*tax avoidane*) adalah berbanding lurus. Semakin tinggi nilai DER dalam suatu perusahaan maka semakin tinggi kemungkinan perusahaan tersebut melakukan tindakan penghindaran pajak (*tax avoidane*)
2. Variabel ukuran perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) dengan demikian dapat disimpulkan semakin tinggi ukuran dalam suatu perusahaan maka semakin tinggi kemungkinan perusahaan tersebut melakukan tindakan penghindaran pajak (*tax avoidane*)

3. Variabel *sales growth* berpengaruh signifikan positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) dengan demikian dapat disimpulkan bahwa semakin tinggi *sales growth* dalam suatu perusahaan maka semakin tinggi kemungkinan perusahaan tersebut melakukan tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*).

B. Saran dan Keterbatasan Penelitian

1. Penelitian ini hanya mencakup salah satu sektor manufaktur yaitu sub sektor industri dasar dan kimia di ISSI saja. Untuk penelitian selanjutnya dapat menggunakan objek yang berbeda, untuk mendapatkan hasil yang komperhensif.
2. Sehubungan penelitian ini masih menggunakan 3 (tiga) variabel, maka untuk penelitian selanjutnya dapat menambah variabel –variabel lain sehingga lebih menggambarkan agresifitas pajak, dengan tujuan dapat menggambarkan tindakan penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan- perusahaan yang ada di Indonesia.
3. Penelitian ini hanya mengkaji satu sub sektor manufaktur saja untuk hasil yang lebih objektif disarankan dapat mengkaji banyak sektor atau seluruh sektor.

DAFTAR PUSTAKA

- Agus surtono, 2001. Manajemen keuangan Teori dan Aplikasi, edisi Empat. Yogyakarta: BPFE. Yogyakarta.
- Annisa, Nuralifnida Ayu. 2012. Pengaruh Corporate Governance terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol. 8, No. 2, Mei 2012, hal 95-189.
- Asnawi, dkk, 2005. *Riset Keuangan: Pengujian- Pengujian Empiris*, Edisi Pertama, Jakarta Gramedia Pustaka Utama.
- Asfiyati. 2012. Pengaruh Corporate Governance, Kepemilikan Keluarga, dan Karakteristik Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance*. *Skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret*, Surakarta.
- Bambang Riyanto. 2008b. *Dasar- Dasar Pembelajaran Perusahaan Edisi 5*. Yogyakarta: BPFE UGM.
- Bambang Riyanto. 2010b. *Dasar- Dasar Pembelajaran Perusahaan Edisi 6*. Yogyakarta: BPFE UGM.BRIG
- Budiman, Judi Dan Setiyono. (2012). *Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)*. Semarang: Universitas Islam Sultan Agung.
- Bungin Burhan, M. (2005). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Komunikasi, Ekonomi, dan Kebijakan Publik Serta Ilmu-ilmu Sosial Lainnya*. Jakarta: Kencana Prenada media Group.
- Burhan Bungin, S. M. (2011). *Metodelogi Penelitian Kuantitatif (Komunikasi, Ekonomi, Dan Kebijakan Publik Serta Ilmu-Ilmu Sosial Lainnya) Edisi Keuda*. Surabaya: Kencana Prenada Media Group.
- Brigham Eguene F. dan Houston, Joel F. 2001. *Manajemen Keuangan*, buku 1 edisi 11. Dialah bahasakan oleh Ali Akbar Yulianto. Jakarta Salemba Empat
- Brigham Eguene F. dan Houston, Joel F. 2014. *Manajemen Keuangan*, buku 1 edisi 11. Dialah bahasakan oleh Ali Akbar Yulianto. Jakarta Salemba Empat
- Cahyani, Nur. 2010. Pengaruh Profesionalisme Pemeriksa Pajak, Kepuasan Kerja, dan Komitmen Organisasi Terhadap Kinerja Karyawan. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, Vol. 17, No. 1, Maret 2010.
- CNN Indonesia <https://m.cnnindonesia.com/ekonomi/2016>

- Desai, Mihir A. and Dhammika Dharmapala. 2008. Corporate Tax Avoidance and Firm Value. *The Review of Economics and Statistics*.
- Dewi, Kristina. 2014. *Pengaruh Karakteristik Eksekutif. Karakteristik Perusahaan, Dan Dimensi Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Pada Tax Avoidance Di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Udayana. Bali.
- Dewinta, I.A., dan Setiawan, P.E. (2016). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Issn:2303-8556, Vol 14.3 1584-1613.
- Dyreg, Scott D., Michelle Hanlon, Edward L. Maydew. 2010. The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, Vol. 85, Juni 2010.
- Fahmi, I. 2011, *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta. Bandung.
- Fahmi,Irfan. 2012. *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fiandri,Khairul Adhi Dan Muaid Dul (2017). *Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014*. Semarang. Journal Of Accounting. Vol 6, No 2, Hal 1-13 ISSN
- Ghozali,Imam. (2005).*Aplikasi Analisis Multivariant dengan Program SPSS 19*. Semarang: Badan Penerbit.
- Gujarati, Damodar N. (2003).*Ekonometrika Dasar*. Jakarta: Erlangga.
- Hanum, Hashemi Rodhian. 2013. Pengaruh Karakteristik Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate (ETR). *Skripsi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro*, Semarang.
- Hansen, Verawati Dan Juniarti. 2014. *Pengaruh Family Control, Size, Sales Growth, Dan Leverage Terhadap Profitabilitas Dan Nilai Perusahaan Pada Sektor Perdagangan, Jasa Dan Investasi*. Universitas Kristen Petra. Bussiness Accounting Reviuw, Vol 2. No. 1, 2014.
- Husnan, Suad., Pudjiastuti, Enny. 2002. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi Ketiga. Yogyakarta:Upp Amp Ykpn.
- Hutagaol, Jhon. (2000). *Perjanjian Penghindaran Pajak Berganda*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ida dan Putu. 2016. *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance*. Vol 14.3 Maret 2016.

Indeks Saham Syariah Indonesia www.idx.co.id

Irawan, Yanuar, Dkk. (2017). *Analisis Atas Peghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Di Indonesia*. Purwokerto, Jurnal Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Jendral Soedirman.

Jensen dan Meckling, 1976. *Theory Of The Firm: Managerial Behavior Agency Cost And Ownership Structure*. Journal Of Finance Economic 3, 305-360.

Kementrian Perindustrian Republik Indonesia www.kamenprin.go.id

Kasmir. 2011. *Analisis laporan keuangan*. Jakarta: Rajawali Pres.

Kesuma, Ali. 2009. *Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Struktur Modal Serta Pengaruhnya Terhadap Harga Saham Perusahaan Real Estate Yang Go Public Di BEI*. Juynal Manajemen Dan Kewirausahaan, 11(1), 38-45.

Kuangan, D.S. A. (2009). *Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik*. Iai. Jakarta.

Koran Sindo www.koransindo.com

Kurniasih dan Sari. 2013. *Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance*. Buletin Studi Ekonomi, 18(1), 58-66.

Laraswita dan Indrayani. 2010. *Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Kelengkapan Pengungkapan dalam Laporan Tahunan Sektor Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI*. Jurnal Akuntansi.

Munawir, S. (1981). *Analisa Laporan Keuangan*. Yogyakarta:Liberty.

Nopirin. (1990). *Ekonomi Internasional*. Yogyakarta:BPFE.

Resmi, Siti. (2009). *Perpajakan Teori dan Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.

Rice Yolanda, dkk. 2016. *Pengaruh Return On Assets, Ukuran Perusahaan Dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak*. Universitas Bung Hatta. Jurnal Akuntansi.

Rida, Muhammad Rashid. 2005. *Tafsir Al-quran Alhakim Almashur BI Tafsir Al manar*: Beirut Dar Al Kutub Al Ilmiyyah.

Pusita dan Febrianti. 2017. *Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia*. Vol. 19, No. 1, Juni 2017, Hlm. 38-46.

Putri dan Putra. 2017. *Pengaruh Lverage Profitability Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance*. Vol. 19, No. 1, Juni 2017, hlm

- Setiani, Citra Janiencia. 2016. Analisis Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance. *Skripsi*. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Lampung, Bandarlampung.
- Shihab,M Quraish, Membumikan Al- Lubab:Makna, Tujuan Dan Pelajaran Dari Surah-Surah Al Quran, Jakarta: Lentera Hati, 2012.
- Shinta dan Listya . 2017. *Pengaruh Intensita Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance*. Vol 5, No. 3 2017.
- Suandy, Erly. (2008). *Hukum Pajak* : Edisi Keempat . Jakarta : Salemba Empat.
- Sukartha dan Swingly. 2015. *Pengaruh Karakteristik Komite Audit Ukuran Perusahaan Leverage Dan Sales Growth Pada Tax Avoidance*. E-jurnal Akuntansi Universitas Udayana 10, Hlm 47- 64
- Titisari dan Almaidah. 2017.*Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance*. Vol.7 No.2,September 2017.
- Tjaraka dan Hadiwidjaja. 2012. *Perpajakan*. Banten: Universitas Terbuka.
- Ngadiman dan Christiany Puspitasari. 2014. *Pengaruh Kepemilikan Inatitutional Dan Ukuran Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012*. Jurnal Akuntansi/ Volume XVIII,No 03 Saptember 2014:408-421.
- Ozkan, Aydin. 2001. *Determinants Of Capital Structur And Adjustment To Long Run Target: Evidance From UK Company Panel Data Journal Of Buisness Finance & Accounting* Volume 28, Issue 1-2, Pages 175-198, January/March .
- Okaryanti, Dkk. 2017. *Pengaruh Karakteristik Prusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidace (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI)*. Universitas PGRI Madiun. Vol. 5 No. 1 Hal. 804-817, 2017. 3-Issn: 2337-973.
- Opi Sofia. 2014. *Pengaruh Leverage Dan Ukuran Perusahaan Dan Penghindaran Pajak*. Bandung. Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Uneversitas Komputer Indonesia.
- Pagano,P., & Schivardi, F. (2003). *Firm Size Distribution And Growth*. *Scandinavian Journal Of Economic*, 105(2), 225-274.
- Praditasari, Ni Koming Ayu Dan Setiawan, Putu Ery. 2017. *Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Pada Tax Avoidance*. Bali: E-jurnal akuntansi universitas udayana vol. 19.2.
- Prayogo, Kosyi Hadi. (2015). *Faktor- Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan*. Skripsi. Universitas Diponegoro Semarang.

- Rego.2013. *Tax Avoidance Activities Of Us Multinational Corporation. Centemporary Accounting Reseach*, 20(4), 805-833.
- Richardson, G. Dan R. Lanis. 2013. *The Impact Of Board Of Director Oversight Characteristics On Corporate Tax Aggressiveness: An Emprirical Analysis*. *Journal Of Accounting And Public Policy*, 32. Hal. 68-88.
- Saham Ok. Perusahaan Manufaktur Di Bei Tahun 2018 Diakses Tanggal 05/05/18 [Http://Www.Sahamok.Com](http://www.sahamok.com)
- Saputra, Moses Dicky Refa Dan Asyik, Nur Fadrijih. 2017. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Corporate Governane Terhadap Tax Avoidance*. Surabaya. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* Vol 6, No 8. Issn : 2460-0585.
- Setiani, Citra Janiencia. 2016. *Analisis Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance*. Skripsi. Universitas Lampung.
- Siallagan, Hamongan Dan Machfoedz, Mas'ud. (2006). *Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba Dan Nilai Perusahaan*. Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang.
- Suandy, Erly. (2011). *Perencanaan Pajak*. Edisi 5. Jakarta:Saelamba Empat.
- Timbul H. Simanjuntak Dan Imam Mukhlis. 2012. *Dimensi Ekonomi Perpajakan Dalam Membangunpembangunan Ekonomi* Cetakan 1. Jakarta : Penerbit Raih Asa Sukses.
- Titisari, Kartika Hendra Dan Maharani Almaidah, 20. *Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance*.Surakarta,Universitas Islam Batik. *Jurnal Riset Akutansi* . Vol. 7 No.2 2017.
- Trisanto Dan Oktaviani. 2016. *Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Dengan Leverage Sebagai Variabel Mediasi*. Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.*Jurnal Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan* Vol.5, No. 1. Hal 65-8. Issn:1979-4878.
- Ujiyantho Dan Pramuka. (2007). *Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba Dan Kinerja Keuangan (Studi Pada Perusahaan Go Public Sektor Manufaktur)*. Simposium Nasional Akuntansi X. Makasar.
- Viviyana dan Bella.2017. *Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance*. Stie Indonesia Banking Schol. Jakarta. *Jurnal Ekonomi Manajemen Sumber Daya*. Vol. 19. No. 1, Juni 2017
- Widarjono, Agus. 2013. *Ekonometrika: Pengantar Dan Aplikasinya*. Upp Stim Ykpn. Yogyakarta.
- Yolanda, Rice, Dkk. (2016). *Pengaruh Return On Assets, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Vol. 9 No. 1. Universitas Bung Hatta. Padang .